



Table des matières

Avertissement

Les auteurs	III
Réussir l'examen AMF	IX
1. La vérification des connaissances minimales	IX
2. Comment réussir l'examen AMF ?	XX

PREMIÈRE PARTIE

Cadre réglementaire et déontologique	1
---	---

Chapitre 1A

Les marchés financiers et la réglementation bancaire et financière	3
1. Utilité et acteurs des marchés financiers	3
2. Union européenne et politique monétaire au sein de l'Europe	18
3. Marché unique des services financiers et régulation	25
4. L'union bancaire	32
5. Organisation de la réglementation bancaire et financière en France : Banque de France et ACPR	37
6. L'Autorité des marchés financiers (AMF)	44
7. Organisation de la place financière française et associations professionnelles	58
8. Coopération internationale	65
Questions sur le chapitre 1A	71
Solutions des questions clés. Chapitre 1A	76

Chapitre 1B

Les prestataires de services d'investissement, les intermédiaires et leurs activités	77
1. Établissements financiers et établissements de crédit	77
2. Les prestataires de services d'investissement (PSI) et les sociétés de gestion de portefeuille (SGP)	82
3. Le passeport européen des PSI	93
4. La distribution des services et des produits d'investissement	102
5. Responsabilité civile, pénale et contrats	116
6. Procédure de sanction	122
Questions sur le chapitre 1B	131
Solutions des questions clés. Chapitre 1B	135

Chapitre 2

La déontologie, la conformité et l'organisation déontologique des établissements	137
1. Règles déontologiques	137
2. Organisation des services de conformité	143
3. Règles d'organisation et règles de bonne conduite	148
4. Les conflits d'intérêts	152
5. Informations privilégiées et transactions personnelles	157
6. La gestion des réclamations	164
Questions sur le chapitre 2	173
Solutions des questions clés. Chapitre 2	179

Chapitre 3

La lutte contre le blanchiment d'argent, le financement du terrorisme et la corruption	181
1. Lutte contre le blanchiment (LCB) : le rôle des professionnels de la finance	181
2. Bien connaître ses clients	193
3. Être vigilant en permanence	202
4. Déclarer ses soupçons	209
5. Organisation au sein des établissements	217
6. Sanctions encourues en cas de blanchiment	219
7. Lutte contre le financement du terrorisme	223
8. Conclusion sur la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme	227
9. La lutte contre la corruption	228
Questions sur le chapitre 3	237
Solutions des questions clés. Chapitre 3	242

Chapitre 4

La réglementation « abus de marché »	243
1. Les « abus de marché »	243
2. L'information privilégiée et l'opération d'initié	246
3. Les manipulations de marché et la diffusion de fausses informations	253
4. Mesures préventives et organisation au sein des PSI	262
5. Déclarer les opérations suspectes	265
6. Les sanctions encourues	272
Questions sur le chapitre 4	277
Solutions des questions clés. Chapitre 4	282

Chapitre 5

Commercialisation d'instruments financiers, démarchage bancaire et financier, vente à distance et conseil du client	283
1. La gouvernance des produits d'investissement	283
2. Information sur les instruments et les services	286
3. Le démarchage bancaire et financier	304
4. Vente à distance	316
5. Le conseil en investissement	319
Questions sur le chapitre 5	328
Solutions des questions clés. Chapitre 5	334

Chapitre 6

La relation client	335
1. La protection des clients	336
2. La protection des clients : la protection des informations	345
3. La protection du client : la protection des avoirs	352
4. La relation client : connaissance et catégorisation du client	361
5. La relation client : information à donner au client	374
6. La relation client : vérification du caractère adapté et de l'adéquation du produit ou du service	386
7. Politiques de « meilleure exécution » et de « meilleure sélection »	402
8. Charges et commissions	417
9. L'insolvabilité et la faillite du client	423
Questions sur le chapitre 6	429
Solutions des questions clés. Chapitre 6	435

SECONDE PARTIE

Connaissances techniques	437
---------------------------------------	-----

Chapitre 7

Les instruments financiers et les risques	439
1. Les instruments financiers	440
2. Les actions	448
3. Les obligations	454
4. Les titres de créances négociables	468
5. Les produits hybrides	473
6. Les produits d'épargne bancaires et d'assurance	477
7. Les produits dérivés	485
8. Les organismes de placement collectif (OPC)	500
9. Biens divers	528
10. Cryptoactifs	533
Questions sur le chapitre 7	540
Solutions des questions clés. Chapitre 7	546

Chapitre 8

Gestion collective / Gestion pour compte de tiers	547
1. Gestion pour compte de tiers	548
2. Les acteurs de la gestion collective	557
3. Les types de gestion	567
4. Finance durable	576
5. Mesures de performances des fonds et facteurs de risque	585
Questions sur le chapitre 8	589
Solutions des questions clés. Chapitre 8	594

Chapitre 9

Fonctionnement et organisation des marchés	595
1. Marchés organisés, réglementés et marchés de gré à gré	595

2. Les principaux types de marchés	606
3. Ordres et négociations sur les marchés organisés	625
4. Organisation des transactions sur les marchés réglementés	634
5. Les sources d'information financière	645
Questions sur le chapitre 9	652
Solutions des questions clés. Chapitre 9	657

Chapitre 10

Le post-marché	659
1. Activités et acteurs de la gestion administrative des instruments financiers	659
2. Le circuit de la négociation au règlement-livraison	668
Questions sur le chapitre 10	679
Solutions des questions clés. Chapitre 10.....	682

Chapitre 11

Émissions et opérations sur titres	683
1. Les émissions de titres financiers	683
2. Les principes des opérations sur titres	695
3. Les particularités des différentes OST	698
Questions sur le chapitre 11	707
Solutions des questions clés. Chapitre 11	710

Chapitre 12

Bases comptables et financières	711
1. Comptabilité et analyse financière	711
2. Les obligations d'information financière	724
3. La fiscalité des particuliers.....	733
4. La fiscalité des sociétés.....	747
Questions sur le chapitre 12	752
Solutions des questions clés. Chapitre 12	756

Liste des acronymes	757
----------------------------------	-----

Index	765
--------------------	-----